

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2009
(غير مدققة)

Rödl Middle East

سرفان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

العيبان والعصيمي وشركاهم

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف: 22955000/22452880
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ev.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2009 وبياني الدخل والإيرادات الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المنقذين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيدات بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 لاحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

5 أغسطس 2009

الكويت

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2008		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2009		ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
608,210	1,071,879	318,006	551,986	الإيرادات
6,083,620	12,592	1,286,916	1,412	إيرادات مرابحة وإجارة وصكوك
4,150,421	(558,900)	1,094,510	(572,230)	أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	399,618	-	399,618	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
6,971,574	314,250	5,083,476	582,834	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
100,145	-	100,145	-	ربح بيع جزء من شركات زميلة
230,805	57,888	35,825	-	أتعاب اكتتاب وترتيبات
1,062,513	426,157	738,877	166,818	أتعاب إدارة
257,284	999,422	215,368	981,964	إيرادات توزيعات أرباح
1,308,603	(1,388,434)	775,536	(962,466)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	55,649	-	55,649	إيرادات أخرى
<u>20,773,175</u>	<u>1,390,121</u>	<u>9,648,659</u>	<u>1,205,585</u>	
-	2,274,273	-	639,664	المصروفات
924,359	-	-	-	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	193,561	-	-	انخفاض قيمة نمم مدينة أخرى
1,169,609	744,934	580,522	367,348	مخصص مدينو إجارة ومرابحة
879,700	-	879,700	-	تكاليف موظفين
1,159,084	(801,499)	27,374	256,846	تكاليف معاملات بالأسهم مع الموظفين
45,261	58,265	24,740	30,055	خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
2,635,457	3,786,118	1,456,211	1,907,567	استهلاك
327,537	619,536	103,094	287,933	تكاليف تمويل
<u>7,141,007</u>	<u>6,875,188</u>	<u>3,071,641</u>	<u>3,489,413</u>	مصروفات أخرى
13,632,168	(5,485,067)	6,577,018	(2,283,828)	(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(122,690)	-	(59,194)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(340,804)	-	(164,425)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(136,322)	-	(65,770)	-	الزكاة
<u>13,032,352</u>	<u>(5,485,067)</u>	<u>6,287,629</u>	<u>(2,283,828)</u>	(خسارة) ربح الفترة
13,032,352	(5,483,331)	6,287,629	(2,284,450)	الخاص بـ:
-	(1,736)	-	622	مساهمي الشركة الأم
<u>13,032,352</u>	<u>(5,485,067)</u>	<u>6,287,629</u>	<u>(2,283,828)</u>	حصص غير مسيطرة
20.11 فلس	(8.44) فلس	9.66 فلس	(3.51) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

بيان الإيرادات الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

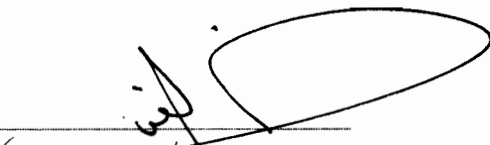
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

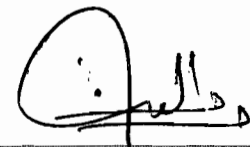
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,032,352	(5,485,067)	6,287,629	(2,283,828)	إيرادات (خسارة) ربح الفترة
				إيرادات شاملة أخرى
				استثمارات متاحة للبيع :
				أرباح (خسارة) غير محققة على استثمارات
(2,125,682)	(2,804,379)	(1,811,386)	1,834,828	متاحة للبيع
-	2,274,273	-	639,664	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
				صافي أرباح (خسائر) غير محققة على استثمارات
(2,125,682)	(530,106)	(1,811,386)	2,474,492	متاحة للبيع
				حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
550,172	1,431,265	975,405	451,846	فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية
(1,646,274)	4,125,073	(191,748)	(1,164,593)	
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة مدرجة
(3,221,784)	5,026,232	(1,027,729)	1,761,745	مباشرة في حقوق الملكية
9,810,568	(458,835)	5,259,900	(522,083)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
				مساهمي الشركة الأم
2,236	(679,635)	5,259,900	(255,075)	الحصص غير المسيطرة
9,808,332	220,800	-	(267,008)	
9,810,568	(458,835)	5,259,900	(522,083)	

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
30 يونيو 2009

(مدققة)				
30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008	30 يونيو 2009	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
				الموجودات
7,627,129	1,169,965	561,632		أرصدة لدى البنوك ونقد
57,908,157	23,844,309	22,910,221	4	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
20,692,253	14,791,755	4,868,553		مدينو مرابحة وإجارة
13,198,675	-	-		مبلغ مستحق من بنك
4,772,701	8,679,319	11,910,107	5	موجودات أخرى
108,000,419	112,416,871	111,053,652	6	استثمارات متاحة للبيع
48,295,407	56,234,602	55,701,956	7	استثمارات في شركات زميلة
-	31,488,260	32,971,473	8	عقارات قيد التطوير
1,539,620	1,779,589	3,697,903		عقارات استثمارية
168,873	148,360	124,893		أثاث ومعدات
<u>262,203,234</u>	<u>250,553,030</u>	<u>243,800,390</u>		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الام
65,107,055	65,107,055	65,107,055	9	راس المال
32,909,612	32,909,612	32,909,612		علاوة إصدار أسهم
-	-	-		أسهم خزانة
6,945,122	7,275,988	7,275,988		احتياطي قانوني
6,384,300	7,046,396	7,046,396		احتياطي عام
3,016,890	3,016,890	3,016,890		احتياطي خيارات أسهم
1,139,277	1,122,297	1,090,539		احتياطي أسهم خزانة
13,041,840	1,732,540	1,973,039		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(6,124,521)	(1,772,653)	2,790,544		احتياطي تحويل عملات أجنبية
15,232,578	4,433,878	(1,049,453)		أرباح مرحلة
<u>137,652,153</u>	<u>120,872,003</u>	<u>120,160,610</u>		حصص غير مسيطرة
33,736	8,728,056	8,948,856		
<u>137,685,889</u>	<u>129,600,059</u>	<u>129,109,466</u>		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
95,998,204	109,966,555	103,865,177	10	دائنو مرابحة
18,460,111	-	-		مبلغ مستحق إلى بنك
10,059,030	10,986,416	10,825,747	11	مطلوبات أخرى
<u>124,517,345</u>	<u>120,952,971</u>	<u>114,690,924</u>		إجمالي المطلوبات
<u>262,203,234</u>	<u>250,553,030</u>	<u>243,800,390</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


خالد سعود السليحي
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي


د. محمد عبد العزيز العلووش
رئيس مجلس الإدارة

شركة الأولى للاستثمار ج.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير محقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

المجموع	الحصص غير المسيطرة		الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	سيار كويتي	سيار كويتي	الاجمالي الفرعي	ارباح مرحلة	احتياطي تحويل عملاء لاجنية	التغيرات المتراكمة في القيمة المالية	احتياطي اسهم خزانة	احتياطي خيارات اسهم	احتياطي عام	احتياطي قانوني	اسهم خزانة	إصدار اسهم	رأس المال
129,600,059	8,728,056	120,872,003	4,433,878	(1,772,653)	1,732,540	1,122,297	3,016,890	7,046,396	7,275,988	-	32,909,612	65,107,055	الرصيد في 1 يناير 2009
(5,485,067)	(1,736)	(5,483,331)	(5,483,331)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
5,026,232	222,536	4,803,696	-	4,563,197	240,499	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة اخرى للفترة
(458,835)	220,800	(679,635)	(5,483,331)	4,563,197	240,499	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
(618,922)	-	(618,922)	-	-	-	(31,758)	-	-	-	(618,922)	-	-	شراء اسهم خزانة
587,164	-	587,164	-	-	-	3,016,890	7,046,396	7,275,988	-	618,922	-	-	بيع اسهم خزانة
129,109,466	8,948,856	120,160,610	(1,049,453)	2,790,544	1,973,039	1,090,539	3,016,890	7,046,396	7,275,988	-	32,909,612	65,107,055	الرصيد في 30 يونيو 2009
139,695,211	31,500	139,663,711	25,707,155	(4,086,344)	14,227,683	999,939	2,137,190	6,384,300	6,945,122	(3,865,269)	32,446,612	58,767,323	الرصيد في 1 يناير 2008
13,032,352	-	13,032,352	13,032,352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(3,221,784)	2,236	(3,224,020)	-	(2,038,177)	(1,185,843)	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة اخرى للفترة
9,810,568	2,236	9,808,332	13,032,352	(2,038,177)	(1,185,843)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
879,700	-	879,700	-	-	-	879,700	-	-	-	-	-	-	تكلفة المدفوعات بالاسهم
3,865,269	-	3,865,269	-	-	-	-	-	-	-	3,865,269	-	-	بيع اسهم خزانة
139,338	-	139,338	-	-	-	139,338	-	-	-	-	-	-	ربح بيع اسهم خزانة
926,000	-	926,000	-	-	-	-	-	-	-	-	463,000	463,000	إصدار رأس المال
-	-	-	(5,876,732)	-	-	-	-	-	-	-	-	5,876,732	اسهم محقة مصدرة
(17,630,197)	-	(17,630,197)	(17,630,197)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح
137,685,889	33,736	137,652,153	15,232,578	(6,124,521)	13,041,840	1,139,277	3,016,890	6,384,300	6,945,122	-	32,909,612	65,107,055	الرصيد في 30 يونيو 2008

إن الأيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1- الأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) والشركات التابعة (المجموعة) للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 5 أغسطس 2009.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في 26 يوليو 1997 طبقاً لقانون الشركات التجارية رقم [15] لعام 1960 والقوانين المعدلة له. إن الشركة الأم تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في سوق الصفاة، شارع عبد الله المبارك، مدينة الكويت.

تقوم المجموعة بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية. تتم جميع أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الفراء.

2 - أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء ما هو مبين أدناه.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات) التي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة فردية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن كافة المعلومات المالية للشركة الأم للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009 والشركات التابعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 باستخدام سياسات محاسبية متسقة. ومع ذلك، لم تقع أحداث أو معاملات جوهرية في الفترة ما بين التقارير المالية للشركات التابعة و30 يونيو 2009 (تاريخ إعداد البيانات المالية للشركة الأم).

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبد في أو بعد 1 يناير 2009:

معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" (معدل):

يفصل المعيار المعدل بين التغييرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. يتضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين وتم عرض التغييرات في حقوق ملكية غير المالكين كبنود مستقلة. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشاملة: وهو يمثل كافة البنود المسجلة في الإيرادات والمصروفات سواء تم ذلك في بيان مستقل أو في بيانين مجتمعين. اختارت المجموعة أن تقوم بعرض بيانين مستقلين.

2 - أساس الإعداد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 "قطاعات التشغيل":

يتطلب المعيار الجيد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 - "تقارير القطاعات" وجود "منهج إدارة" يتم بموجبه عرض معلومات القطاعات استناداً إلى نفس الأساس المستخدم في لأغراض تقارير القطاعات الداخلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتسق بشكل أكبر مع إعداد التقارير الداخلية المقممة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل. في البيانات المالية السنوية والمرحلية السابقة، كان يتم تحديد القطاعات بالرجوع إلى المصدر الرئيسي وطبيعة مخاطر وعوائد المجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لمعلومات مالية كاملة معدة وفقاً للوائح دولة الكويت للمؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج التشغيل لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2009.

3- (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة بعد التعديل بأسهم الخزنة خلال الفترة.

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
				(الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
13,032,352	(5,483,331)	6,287,629	(2,284,450)	
648,808,408	651,070,551	651,070,551	651,070,551	إجمالي المتوسط الموزون لعدد أسهم ناقصاً: المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزنة
(647,802)	(1,214,475)	-	(1,072,967)	
648,160,606	649,856,076	651,070,551	649,997,584	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة
				(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
20.11 فلس	(8.44) فلس	9.66 فلس	(3.51) فلس	

4- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مدققة)			
30 يونيو 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2009 دينار كويتي	
			محتفظ بها للمتاجرة:
			أسهم مسعرة
19,498,523	1,317,680	-	صناديق مدارة
1,867,322	986,254	871,999	
			مصنفة:
			محفظة عقارية
36,345,754	21,343,817	21,841,664	أسهم غير مسعرة
196,558	196,558	196,558	
<u>57,908,157</u>	<u>23,844,309</u>	<u>22,910,221</u>	

يتم بصفة رئيسية استثمار الصناديق المدارة في أدوات السوق النقدية. إن بعض الصناديق المدارة مسجلة بأسماء أمناء نيابة عن الشركة الأم.

5- موجودات أخرى

(مدققة)			
30 يونيو 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2009 دينار كويتي	
			مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 12)
			موجودات أخرى
3,319,503	3,319,503	3,319,503	أتعاب إدارة مدينة
1,348,718	3,488,128	5,128,324	دفعات مقدماً مدفوعة لحيازة محفظة عقارية
104,480	92,641	29,425	
-	1,779,047	3,432,855	
<u>4,772,701</u>	<u>8,679,319</u>	<u>11,910,107</u>	

6- استثمارات متاحة للبيع

(مدققة)			
30 يونيو 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2009 دينار كويتي	
			أسهم غير مسعرة
			أسهم مسعرة
39,989,014	42,487,429	43,981,786	صكوك
37,764,796	40,848,415	36,847,373	محفظة عقارية
22,501,680	23,423,880	24,369,930	صناديق غير مسعرة
6,529,873	4,831,313	4,830,958	صناديق مدارة
1,199,059	809,837	821,875	
15,997	15,997	201,730	
<u>108,000,419</u>	<u>112,416,871</u>	<u>111,053,652</u>	

6- استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

إن بعض الاستثمارات غير المسعرة بمبلغ 35,944 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 3,160,000 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 2,235,303 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث إن سعر حيازة هذه الاستثمارات تمثل قيمتها العادلة لأن هذه الأسهم تتعلق بشركات تم تأسيسها أو حيازتها حديثاً.

إن بعض الاستثمارات غير المسعرة بمبلغ 13,298,646 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 9,742,225 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 9,210,219 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة بسبب عدم إمكانية قياس القيمة العادلة لها بصورة موثوق منها. ترى الإدارة، استناداً إلى معلومات خاصة، أنه لا يوجد دليل على الانخفاض في تلك الاستثمارات المدرجة بالتكلفة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 30,647,196 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 29,585,204 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 28,543,492 دينار كويتي) تم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام معاملات السوق الحديثة وطرق تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق المعروفة.

إن بعض الاستثمارات في أسهم مسعرة بمبلغ 9,842,641 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 9,862,561 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 11,366,600 دينار كويتي) مسجلة باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم.

يتم إدراج الصكوك بالتكلفة حيث لا يمكن قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها. ترى الإدارة أن هذه الاستثمارات لم تتعرض لأي انخفاض في القيمة وفي ضوء صعوبة الوصول إلى نطاق محدود من التقييمات الموثوق منها، تعتقد الإدارة أيضاً أنه من الأنسب أن يتم قيد هذه الصكوك بالتكلفة. خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009، أبرمت الإدارة اتفاقية مع جهة إصدار الصكوك. إن بنود هذه الاتفاقية توفر بديلين وفقاً لما تراه الجهة المصدرة وهما بيع الصكوك في مقابل النقد أو التسوية مقابل حيازة عقار بحلول 21 أغسطس 2009.

يتم تسجيل الاستثمارات في المحفظة العقارية بأسماء أمناء نيابة عن الشركة الأم.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير محققة)

30 يونيو 2009

7- استثمارات في شركات زهيلية

30 يونيو 2008	نسبة المالكية	(مقفلة) 31 ديسمبر 2008	نسبة المالكية	30 يونيو 2009	نسبة المالكية	بلد التأسيس	وصف الاستثمار
1,261,722	٪48.08	819,671	٪48.24	672,943	٪42.73	الكويت	صندوق الأول للأسهم العربية 2000
3,808,189	٪19.79	3,986,670	٪19.79	3,798,979	٪19.79	الكويت	الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة)
2,656,064	٪16.49	2,873,843	٪16.49	2,713,874	٪16.49	الكويت	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة)
4,291,616	٪30.00	4,476,164	٪30.00	4,656,949	٪30.00	المملكة العربية السعودية	مشاعر الأولى ذ.م.ج.
5,798,808	٪27.02	12,785,014	٪37.40	12,915,570	٪37.40	عمان	شركة تعبير للاستثمار ذ.م.ج. (عمان)
9,561,722	٪33.21	8,125,394	٪33.21	7,962,041	٪33.21	الكويت	شركة الأولى لمصادر الطاقة ش.م.ك. (مقفلة)
8,940,055	٪22.98	11,038,201	٪28.83	11,079,618	٪28.83	الكويت	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
8,484,942	٪26.66	8,573,380	٪26.66	8,779,016	٪26.66	البحرين	بنك الاستثمار الأول ش.م.ج. (مقفلة)
637,453	٪26.24	480,999	٪20.26	-	-	البحرين	صندوق أسهم الخليج الأول
2,232,083	٪35.29	2,459,799	٪35.29	2,518,137	٪35.29	البحرين	شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ج. (مقفلة)
475,000	٪50.00	475,000	٪50.00	475,000	٪50.00	الكويت	المصنع الكويتي للصمامات الصناعية
147,753	٪50.00	140,467	٪50.00	129,829	٪50.00	الكويت	الشركة الاسبوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.ج.
48,295,407		56,234,602		55,701,956			

إن الحصة في نتائج الشركات الزهيلية تمثل خسارة بمبلغ (1,255,119) دينار كويتي (30 يونيو 2008: ربح بمبلغ 590,837 دينار كويتي) تستند إلى حسابات الإدارة. ترى إدارة الشركة الأم أن الأرباح المرحجة في حسابات الإدارة لن تختلف بصورة جوهرية لو كانت حسابات الإدارة قد تم مراجعتها بواسطة مراقبي تلك الشركات.

إن الحصة في نتائج الشركات الزهيلية تم التوصل إليها من خلال حسابات الإدارة وفقاً لتواريخ تختلف عن 30 يونيو 2009. ترى الإدارة أن الفترة بين تاريخ حسابات الشركات الزهيلية، المستخدمة في المحاسبة عن حقوق الملكية، و30 يوليو 2009 لم تشهد أحداث أو معاملات جوهرية، بالإضافة إلى ذلك، لا تتوقع الإدارة أية فروق مادية بين الأرباح في حالة توفر المعلومات المالية المرحلية المكثفة التي تم مراجعتها كما في 30 يونيو 2009 فيما يتعلق بهذه الشركات الزهيلية.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009، قامت الشركة الأم ببيع حصة ملكية بنسبة 5.51٪ في صندوق الأول للأسهم العربية 2000 لقاء مبلغ 172,530 دينار كويتي، لم يؤدي هذا البيع الجزئي إلى تحقق أية أرباح أو خسائر.

كما قامت الشركة الأم أيضاً خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009، ببيع حصة ملكية بنسبة 11.16٪ من حصة ملكيتها في صندوق أسهم الخليج الأول لقاء مقابل بمبلغ 287,550 دينار كويتي. لم يؤدي هذا البيع الجزئي إلى تحقق أية أرباح أو خسائر. نتيجة لهذا البيع الجزئي، انخفضت حصة الشركة الأم في صندوق أسهم الخليج الأول من 20.26٪ كما في 31 ديسمبر 2008 إلى 9.1٪ كما في 30 يونيو 2009. وبالتالي، تم تحويل الحصة المتبقية في الصندوق المستثمر فيه إلى استثمارات متاحة للبيع وتمت المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 اعتباراً من التاريخ الذي لم يعد فيه صندوق أسهم الخليج الأول يمثل شركة زهيلية نتيجة فقدان التأثير الملموس.

8- عقارات قيد التطوير

تتكون العقارات قيد التطوير من:

	(منقطة)	
	31 ديسمبر 2008	30 يونيو 2009
	دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات	30,624,145	31,803,525
تكاليف إنشاء منكبدة حتى تاريخه	864,115	1,167,948
	<u>31,488,260</u>	<u>32,971,473</u>

9- رأس المال وتوزيعات الأرباح

في 30 يونيو 2009، أصبح رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 651,070,551 سهم (31 ديسمبر 2008: 651,070,551 سهم و30 يونيو 2008: 651,070,551 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 12 مايو 2009 على عدم توزيع أي توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

10- دائنو مرابحة

يمثل بند دائنو المرابحة عقود المرابحة مع المؤسسات المالية المحلية والتي تستحق خلال 6 أشهر من تاريخ بيان المركز المالي. إن متوسط التكلفة الفعلية الخاصة بهذه العقود يتراوح بين 2.875% إلى 9.763% سنوياً (31 ديسمبر 2008: 3.00% إلى 13.25% و30 يونيو 2008: 4.05% إلى 8.00%).

يتضمن دائنو المرابحة عقود مرابحة بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 7,500,000 دينار كويتي و30 يونيو 2008: لا شيء) مضمونة لقاء رهن على استثمارات مسعرة بمبلغ 14,155,268 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 15,284,731 دينار كويتي و30 يونيو 2008: لا شيء).

11- مطلوبات أخرى

	(منقطة)	
	31 ديسمبر 2008	30 يونيو 2009
	دينار كويتي	دينار كويتي
مطلوبات أخرى	9,191,316	8,895,393
مصروفات مستحقة	1,795,100	1,930,354
	<u>10,986,416</u>	<u>10,825,747</u>

12- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو					
2008	2009	اطراف أخرى	شركات		
الإجمالي	الإجمالي	ذات علاقة	زميلة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
32,496	32,457	-	32,457	بيان الدخل المرحلي المكثف	
924,359	-	-	-	المجمع	
				أتعاب إدارة	
				انخفاض قيمة نمم مدينة أخرى	
	(منققة)				
30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو	اطراف		
2008	2008	2009	أخرى ذات		
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	علاقة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
3,319,503	3,319,503	3,319,503	-	الميزانية العمومية المرحلية	
104,480	92,641	14,768	-	المكثفة المجمعة	
5,800,000	5,593,109	5,700,000	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	
				(إيضاح 5)	
				أتعاب إدارة مدينة	
				داننو مرابحة	
				مدفوعات الإدارة العليا:	
				مكافأة الإدارة العليا	
				رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	
				مكافأة نهاية الخدمة	
				تكاليف المعاملات بالأسهم	
487,500	-				
245,400	167,400				
19,058	15,890				
482,125	-				
1,234,083	183,290				

إن موجودات بمبلغ 18,810,928 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 17,212,345 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 9,613,426 دينار كويتي) تدار نيابة عن أطراف ذات علاقة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

ملاحظات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مفقطة)

3 يونيو 2009

1- معلومات القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل اعتباراً من 1 يناير 2009. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8، فإن أرباح القطاعات المسجلة تستند إلى معلومات تقارير الإدارة الداخلية والتي يتم مراجعتها بصورة منتظمة من قبل الرئيس التنفيذي بهدف توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أداء هذه القطاعات ويتم موازنتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. على التقييد من ذلك، يتطلب المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي 14 تقارير القطاعات) أن تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية). نتيجة لذلك، وبناءً على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8، تغير تحديد قطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير لها على النحو التالي:

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

	المجموع		أخرى		المملكة العربية السعودية		الكويت		
	30 يونيو 2008	30 يونيو 2009	30 يونيو 2008	30 يونيو 2009	30 يونيو 2008	30 يونيو 2009	30 يونيو 2008	30 يونيو 2009	
إيرادات القطاع	20,773,175	1,390,121	5,448,840	755,430	11,468,918	(445,887)	3,855,417	1,080,578	مصرفات القطاع
مصروفات القطاع	(7,740,823)	(6,875,188)	-	-	(1,159,084)	(906,217)	(6,581,739)	(5,968,971)	نتائج القطاع
نتائج القطاع	13,032,352	(5,485,067)	5,448,840	755,430	10,309,834	(1,352,104)	(2,726,322)	(4,888,393)	
موجودات القطاع	262,203,234	243,800,390	45,451,067	49,266,257	117,599,700	133,566,362	99,152,467	60,967,771	
مطلوبات القطاع	124,517,345	114,690,924	2,749,080	5,700,000	553,993	4,827,681	121,214,272	104,163,243	

14- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافي من النقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاقات موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاقات الأرصدة لدى البنوك والنقد ومديني المرابحة والإجارة ودائني المرابحة في نهاية الفترة تستند إلى ترتيبات السداد التعاقدية. بالنسبة لخم المرابحة الدائنة المجددة، فإنها تستند إلى تواريخ استحقاق جديدة تم التعاقد عليها لاحقاً بعد تاريخ بيان المركز المالي. ويتم تحديد قائمة الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. ويتم مراقبة قائمة الاستحقاقات من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

إن قائمة استحقاقات الموجودات وحقوق الملكية والمطلوبات في 30 يونيو 2009 و 31 ديسمبر 2008 هي كما يلي:

30 يونيو 2009		خلال 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع
دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات						
أرصدة لدى البنوك ونقد	561,632	-	-	-	-	561,632
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	22,910,221	-	-	-	-	22,910,221
مدينو مرابحة وإجارة	4,167,103	-	-	701,450	-	4,868,553
موجودات أخرى	11,910,107	-	-	-	-	11,910,107
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	111,053,652	111,053,652
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	55,701,956	55,701,956
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	32,971,473	32,971,473
عقارات استثمارية	-	-	-	-	3,697,903	3,697,903
أثاث ومعدات	-	-	-	-	124,893	124,893
مجموع الموجودات	39,549,063	-	-	701,450	203,549,877	243,800,390
حقوق الملكية والمطلوبات						
حقوق الملكية	-	-	-	-	129,109,466	129,109,466
دائنو مرابحة	93,412,177	-	-	10,453,000	-	103,865,177
مطلوبات أخرى	10,825,747	-	-	-	-	10,825,747
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	104,237,924	-	-	10,453,000	129,109,466	243,800,390
صافي الفجوة النقدية	(64,688,861)	-	-	(9,751,550)	70,742,508	-

كما هو مبين في الجدول أعلاه، مطلوبات المجموعة (المستحقة خلال ستة أشهر) تتجاوز موجوداتها بمبلغ 64,688,861 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 27,116,154 دينار كويتي).

14- مخاطر السيولة (تتمة)

تعتمد المجموعة على توفر الدعم المستمر من المؤسسات المالية. لاحقاً بعد تاريخ بيان المركز المالي حتى 22 يوليو 2009، استحققت نمم مرابحة دائنة بمبلغ 35,762,135 دينار كويتي. قامت الإدارة بتجديد شروط سداد نمم المرابحة الدائنة بمبلغ 32,296,916 دينار كويتي ولا تزال المجموعة تجري مفاوضات بشأن شروط سداد نمم مرابحة دائنة بمبلغ 3,465,219 دينار كويتي. إن الإدارة على ثقة من نجاحها في إعادة تجديد شروط نمم المرابحة الدائنة.

المجموع	أكثر من سنة واحدة	6 إلى 12 شهر	3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	31 ديسمبر 2008
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,169,965	-	-	-	1,169,965	أرصدة لدى البنوك ونقد
23,844,309	-	-	-	23,844,309	استثمارات مدرجة بالقيمة
14,791,755	-	869,375	2,877,156	11,045,224	العائلة من خلال بيان الدخل
8,679,319	-	-	-	8,679,319	مدينو مرابحة وإجارة
112,416,871	88,482,991	-	23,933,880	-	موجودات أخرى
56,234,602	56,234,602	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
31,488,260	15,280,131	-	16,208,129	-	استثمار في شركات زميلة
1,779,589	1,779,589	-	-	-	عقارات قيد التطوير
148,360	148,360	-	-	-	عقارات استثمارية
250,553,030	161,925,673	869,375	43,019,165	44,738,817	أثاث ومعدات
					مجموع الموجودات
129,600,059	129,600,059	-	-	-	حقوق الملكية والمطلوبات
109,966,555	-	-	49,098,000	60,868,555	حقوق الملكية
10,986,416	-	-	-	10,986,416	دائنو مرابحة
					مطلوبات أخرى
250,533,030	129,600,059	-	49,098,000	71,854,971	مجموع حقوق الملكية
					والمطلوبات
-	33,325,614	869,375	(6,078,835)	(27,116,154)	صافي الفجوة النقدية

15- حسابات أمانة

تتبرر المجموعة محافظ نيابة عن آخرين وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي للمجموعة. إن قيمة الموجودات المدارة بصفة الأمانة في 30 يونيو 2009 بلغت 220,930,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 216,267,000 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 59,182,342 دينار كويتي).

إن أتعاب الإدارة من أنشطة الأمانة بمبلغ 426,157 دينار كويتي (30 يونيو 2008: 254,609 دينار كويتي).

16- التزامات ومطلوبات محتملة

هناك على المجموعة التزامات تتعلق بالتالي:

	(مدققة)		
	31 ديسمبر	30 يونيو	
	2008	2009	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
	2,375,000	2,375,000	رأس مال غير مستدعى لاستثمارات متاحة للبيع
443,250	9,482,000	9,482,000	رأس مال غير مستدعى لاستثمارات في شركات زميلة
9,925,250	3,245,534	18,009,225	التزامات رأسمالية لقاء عقارات قيد التطوير
-	84,492	42,246	إيجارات عقود تأجير تشغيلي
1,464,769	1,464,769	1,464,769	مطلوبات محتملة تتعلق بضمانات بنكية
<u>11,833,269</u>	<u>16,651,795</u>	<u>31,373,240</u>	